

УДК 347

## МЕХАНИЗМЫ РЕЙДЕРСКИХ ЗАХВАТОВ ОБЪЕКТОВ СОБСТВЕННОСТИ, ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ, СПОСОБЫ ИХ РЕАЛИЗАЦИИ

Т.И. Шукайло

Академия МВД Республики Беларусь, Tanya-shukailo@yandex.ru

Рейдерство является одной из актуальных экономических проблем нового столетия, поскольку создает угрозу национальной безопасности, приводит к ослаблению контрольных и регулятивных возможностей государства, созданию объективной возможности экономического терроризма в отношении страны.

В современных условиях рейдерство представляет собой незаконный насильственный или насильственный (довольно часто – их совокупный) криминальный захват объектов чужой собственности, предприятий и их имущества с целью завладения, который нередко сопровождается совершением обманных действий и причинением собственникам (владельцам) имущества физического и материального вреда (ущерба).

Заметим, что в настоящее время технологии захвата разнообразны. Их можно классифицировать на законные, полузаконные и незаконные. При необходимости рейдеры обращаются в суды с исковыми и иными заявлениями, в том числе через подставных (мнимых, фиктивных) истцов, в правоохранительные, контролирующие и другие государственные органы с целью опорочить бизнес потерпевшей стороны, отвлечь от нормальной деятельности и причинить убытки. Нападающий нередко использует полузаконные и незаконные средства: дезинформацию, давление, подкуп чиновников, манипулирование фактами, подтасовку документов, т.е. руководствуется принципом «цель оправдывает средства» [12, с.13].

В суды, как правило, рейдерская сторона направляет иски о признании решений общего собрания акционеров недействительными из-за нарушений процедурных вопросов. Так же, суды рейдеры используют для сковывания активов объекта захвата, в том числе недвижимости, посредством ходатайств на различных стадиях судопроизводства о ее аресте, а также другие процессуальные действия. Зная загруженность судов и длительность процессуальных сроков, а также возможность затягивания судебного процесса с помощью различных ходатайств, рейдеры могут все это применять в своих неблагоприятных целях. Способствует этому и отсутствие у судей информации о их целях.

Рейдер способен использовать одновременно (в течение конкретного и, как правило, непродолжительного промежутка времени) всю совокупность спланированных мероприятий: проведение множества собраний, пикетов, пресс-конференций, обращение в контролирующие, правоохранительные, лицензионные, регистрирующие органы, организация депутатских запросов, использование «телефонного права».

Хотелось бы обратить внимание на то, что в целом рейдерский захват всегда осуществляется на основе выявления слабых сторон бизнеса. К ним относятся:

– распыленность пакетов акций/долей; – неподконтрольная кредиторская задолженность; – неопределенность в юридическом состоянии объектов недвижимости; конфликтные отношения между крупными акционерами/участниками юридического лица – собственника предприятия; – конфликтные отношения менеджмента предприятия с акционерами/участниками (особенно, если среди них распылен крупный пакет акций/долей); – конфликтные отношения с трудовым коллективом и(или) с профсоюзными организациями; – слабый административный ресурс руководства предприятия (крупного акционера/участника предприятия); – нейтральные или негативные отношения с регистратором, ведущим реестр предприятия (только для акционерных обществ); – бесконтрольное, либо слабо контролируемое хранение учредительной и внутренней документации предприятия; – неудовлетворительная организация физической охраны предприятия.

Следует рассмотреть основные механизмы рейдерских захватов:

**1-я линия**, которую можно назвать предпочтительной для рейдера, это *корпоративное господство* над существующим бизнесом. Оно позволяет обрести контроль над всем бизнесом, при этом эта линия позволяет захватить искомый контроль без совершения серьезных преступлений. Основные приемы это:

– скупка и (или) приобретение прав другими путями на пакет участия в уставном капитале. 1 акция, 1%, 2%, 10%, 25%, 30%+1 акция, 50%+1 акция, 75%+1 акция, 100% это доли, позволяющие

решать разные задачи, от банального получения информации, до возможности посредством эмиссии дополнительных акций максимально размыть пакеты участия оппозиционных групп и полного господства над бизнесом; – фиксация недвижимости на поглощаемом собственнике; – покупка или приобретение прав на доли в уставном капитале акционеров/участников – юридических лиц; – смена руководства компании; – силовой захват территории компании; – перевод активов на другое лицо; – ликвидация жертвы; – многочисленные судебные иски от акционеров о защите их прав, либо от других лиц по различным основаниям; – проведение многочисленных проверок органами государственной власти по жалобам акционеров и участников; – нанесение максимального ущерба от стагнации предприятия вследствие запретительных мер органов государственной власти, регистрирующих органов, контролирующих органов, органов санитарно –эпидемиологического и экологического контроля по различным основаниям, чаще всего по жалобам заинтересованных лиц; – психологическое давление на представителей менеджмента предприятия и владельцев крупных (мажоритарных) пакетов; – попытка разобщить или рассорить основных акционеров предприятия, внести дисбаланс и разлад в систему взаимоотношений представителей обороны; – уголовное преследование менеджмента компании и владельцев крупных пакетов по сфабрикованным фактурам, силовое давление на представителей обороны по уголовным делам; – публикации в средствах массовой информации данных, порочащих менеджмент бизнеса и основных его участников (настоящих или надуманных) либо оправдывающих действия рейдеров; – вербовка жизненно важных контрагентов или давление на контрагентов поглощаемого предприятия с целью внести беспорядок в налаженные хозяйственные связи; – скупка существующих долгов компании или искусственное создание таких долгов посредством подделки документов и легализации их при помощи управляемых судебных процессов с целью блокировки финансовой деятельности компании, заморозки и(или) присвоение финансовых ресурсов, таким образом, лишения компании –жертвы средств на защиту; – фальсификация решений органов управления собственников с последующей их регистрацией; – другие многочисленные методы, которые трудно не только описать, но и представить в большей степени из –за того, что они еще не разработаны и об их применении еще никто не слышал. Рейдерство очень динамично, постоянно модифицируется, изменяется, адаптируется под постоянно изменяющиеся условия.

### **2-я линия** – установление *господства над активами компании*.

Данная линия, хоть по конечной цели и схода с 1-й, однако в техническом плане и исполнении гораздо разнообразнее по количеству вариантов работы. Цель – захват бизнеса, достигается путем установление полного контроля и разворот эффективного использования активов предприятия в пользу рейдера или заказчика поглощения. Основные приемы это:

– *Использование долговых обязательств* – для последующего наложения взыскания на активы предприятия и последующее их приобретение со значительным дисконтом.

– *Оспаривание права собственности на недвижимость* – что так же предусматривает разворот использования активов в пользу рейдера на основании имущественных притязаний рейдера или правомочного лица, вступившего в сговор с рейдером.

– *Фальсификация сделок по приобретению активов* – откровенно криминальная схема присвоения имущества предприятия посредством регистрации прав других лиц на недвижимость предприятия, произведенной на основании поддельных документов.

**3-я линия** – *господство над бизнесом*. Под данным наименованием подразумеваем достаточно редкие пока ситуации, результатом которых может оказаться переманивание трудового коллектива, перехват клиентской базы, стагнацию бизнеса по другим основаниям, например, лишение специального права заниматься определенным видом деятельности (лицензии, аккредитации и др.). Такие схемы производятся различными способами, ряд которых не являются противоправными. В качестве примера можно привести установление господства над бизнесом посредством переманивания трудового коллектива, обладающего специальными знаниями в области осуществляемого бизнеса, и эти действия носят законный характер, либо переманивание трудового коллектива посредством использования влияния ключевых лиц производственного процесса на работников, сотрудничающих с рейдером за вознаграждение, что является коммерческим подкупом. Можно отметить так же присвоение бизнеса ввиду утери интереса собственника к нему, основанном на невозможности осуществлять бизнес из-за блокирования деятельности предприятия решением чиновников, сотрудничающих с рейдером за вознаграждение, что является получением взятки.

И все же, на стратегические линии по большей части можно делить уже оконченные поглощения, поскольку во время их исполнения у рейдера, конечно, есть подробная пошаговая стратегия, которая содержит сценарий развития событий по каждой представленной линии, однако, пока по-

глощение еще не закончилось даже сам рейдер не знает, какой сценарий принесет искомый результат. Несмотря на то, что информация по бизнесу жертвы собрана, казалось бы, в полном объеме, при реализации стратегии выявляется множество неточностей в оценке информации, какие то стороны, ранее казавшиеся сильными, оказываются слабыми, и наоборот. Поэтому, планируя поглощение, рейдер старается планировать действия так, что бы результат можно было дублировать другими способами, или заменять действия и участвующие лица (или гос. органы), другими словами стратегия максимально эластична и приспособлена под быстрые изменения «ситуации» [автореферат].

Таким образом, существуют многочисленные приемы рейдерских захватов, однако они постоянно модифицируются, изменяются, адаптируются под постоянно изменяющиеся условия. И поэтому главная задача государства – готовность работать на опережение, оказывать этому явлению квалифицированное противодействие, пресечение предпосылок рейдерских захватов, постоянное изучение новых тенденций, методов рейдерства.

#### ***Список использованных источников:***

1. Жаворонков, А.А. Корпоративные войны: стратегия и тактика защиты / А.А. Жаворонков // Корпоративный юрист. – 2006. – № 11. – С. 11–16.